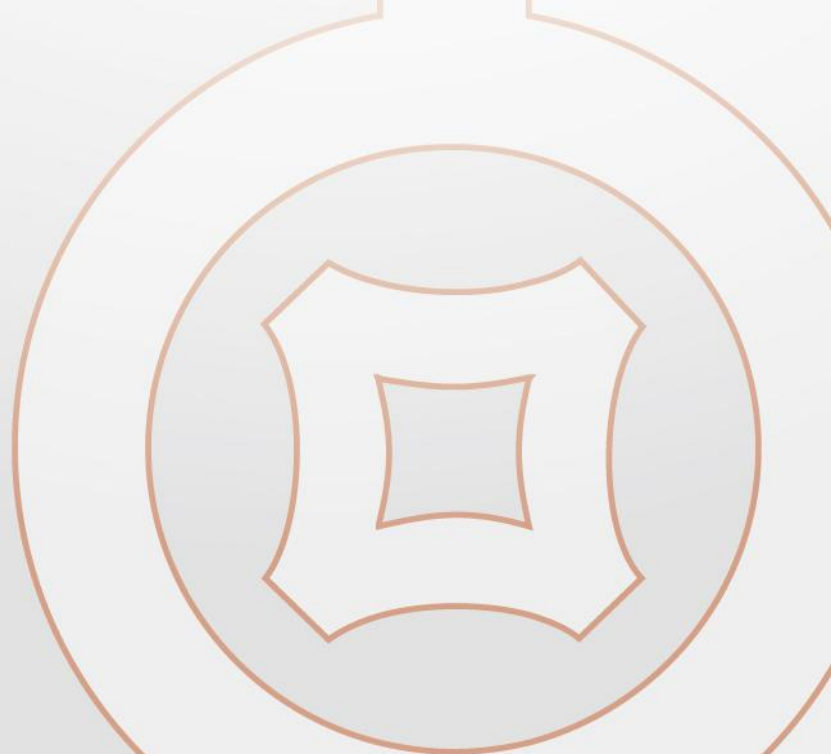


ORIENT
FUND

东方晨报

2016/10/19





【市场回顾】

➤ A股市场

昨日沪指涨幅 1.40%，报收 3083.88 点；深成指涨幅 1.65%，报收 10797.02 点；创业板涨幅 1.40%，报收 2198.14 点。盘面上，两市上涨个股数量大幅回暖，超 2500 只个股飘红，仅百余个股下跌。资金方面，两市全天成交 4833 亿元，较上个交易日收盘时增加 185.53 亿元。统计数据显示，沪市流入 74.95 亿元，创业板流入 14.80 亿元，主力资金大幅流入。

➤ 股指期货

股指期货方面，截止收盘，沪深 300 指数报 3321.33 点，涨幅为 1.33%，IF1610 报 3317.0 点，涨幅为 1.20%；上证 50 指数报 2222.78 点，涨幅为 1.36%，IH1610 报 2220.6 点，涨幅为 1.42%；中证 500 指数报 6509.28 点，涨幅为 1.50%，IC1610 报 6505.4 点，涨幅为 1.37%。

➤ 国际行情

| 指数名称 | 收盘 | 涨幅 (%) | 指数名称 | 收盘 | 涨幅 (%) |
|-------------|----------|--------|-------------|----------|--------|
| 美国 | | | 香港 | | |
| 道琼斯工业指数 | 18161.94 | 0.42 | 恒生指数 | 23394.39 | 1.55 |
| 纳斯达克综合指数 | 5243.84 | 0.85 | 国企指数 | 9720.20 | 1.88 |
| 标准普尔 500 指数 | 2139.60 | 0.62 | 红筹指数 | 3891.88 | 1.97 |
| 欧洲 | | | 亚太 | | |
| 英国 FTSE100 | 7000.06 | 0.76 | 日经 225 指数 | 16963.61 | 0.38 |
| 德国 DAX 指数 | 10631.55 | 1.22 | 澳大利亚标普 200 | 5410.75 | 0.41 |
| 法国 CAC40 指数 | 4508.91 | 1.32 | 韩国综合指数 | 2040.43 | 0.63 |
| 意大利指数 | 18609.41 | 1.83 | 新西兰 NZ50 指数 | 6973.09 | -1.32 |
| 西班牙 IBEX 指数 | 8865.30 | 1.43 | 中国台湾加权指数 | 9222.58 | 0.51 |

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【热点资讯】

【李克强在振兴东北推进会上强调 奋力开创东北全面振兴新局面】

10 月 18 日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开国务院振兴东北地区等老工业基地推进会议，部署进一步推动东北振兴工作。

【新三板成交回暖做市指数翘尾】

周二新三板成交环比回升较为明显，宏济堂单只个股成交额就超过 2 亿元。三板做市指数翘尾收红，上涨 0.05% 收于 1084.67 点。

【央行放量续作 MLF 加大中长期资金投放力度】

面对本周大规模资金集中到期的情况，央行昨日开展了 4620 亿元中期借贷便利 (MLF)，远超当日 1320 亿元的到期量，旨在加大力度保证银行体系流动性的合理充裕。

【首家 CEPA 框架下合资券商正式开业】

昨日，首家根据 CEPA 补充协议设立的合资证券公司——申港证券在中国 (上海) 自由贸易试验区正式开业。申港证券注册资本 35 亿元人民币，由 3 家香港持牌金融机构、11 家内地机构投资者共同发起设立，其中港资投资额合计 12.2 亿元人民币，占总股份的 34.86%。



【商务部：大力支持企业应对国外反倾销调查】

商务部新闻发言人沈丹阳昨日在例行新闻发布会上表示，在国际经济形势不景气、贸易保护主义抬头的情况下，对中国出口产品发起的各种反倾销反补贴等贸易救助措施越来越多，中国政府将继续大力支持我国企业积极应对国外反倾销调查，同时也希望国内的应诉企业能够继续积极应对，坚决拿起法律武器维护自身的合法权益。

【财险江湖竞争激烈 中小险企创新寻出路】

与寿险激烈的竞争相比，财险市场的大头始终由“老三家”控制，占据了财险超六成的市场份额，市场竞争日益激烈，一些中小保险公司纷纷提出了特色发展的战略，以期在激烈的市场竞争中生存和发展。

【AH 股价差明显收窄 内地资金南下动力减弱】

港股在 18 日扭转弱势，恒生指数在内房股的强势引领下高开高走，以接近全日最高点位的 23394 点收市，大涨 350 多点。有市场分析认为，虽然港股大盘又出现跌后反弹的走势，但仍未能确认已摆脱了短期弱势运行的模式。

【国泰基金等 61 个账户被列入 IPO 配售黑名单】

中国证券业协会近日公布了一份 IPO 配售黑名单，安信优势增长灵活配置混合基金、国泰基金-全国社保基金四零九组合、中国人寿万能险产品等 61 个账户赫然在列。

【基民学堂】

【掌握这些“秘笈”可分清混合基金 让你投资不再雾里看花】

混合基金如今已是基金界第一主力，不仅数量多、规模也很庞大。然而，投资者要在数量超过 2000 只的混合基金中的，区别出打新、定增、保本等细分类型，实在难度大增。通过对全市场混合基金的详细梳理，为您找到一些行之有效的区分办法。

选定增基金三步走

今年初以来，定增基金无疑是大热门之一，其也同属混合型基金。那么，如何从中筛选出来，看似复杂，其实只要下面三步。

第一步，选出封闭式基金。这一步和定增基金的特性有关：上市公司的定增项目多有 1 年以上锁定期，因而定增基金在参与这些项目后，所获股票也会进行相应期限的锁定，这决定了定增基金需要更长的封闭期内运作，以保证基金的稳定。所以，目前市场上的定增基金几乎都是封闭式基金。

第二步，自然要选出名字中带“定增”的基金。《公开募集证券投资基金运作管理办法》里面有这样的规定：基金名称显示投资方向的，应当有百分之八十以上的非现金基金资产属于投资方向确定的内容。所以，明明白白自带“定增”光环的，确是货真价实的定增基金。东方财富 Choice 数据显示，根据证监会基金分类标准，目前共有 2011 只混合基金，其中有 37 只封闭式基金，17 只的名字中出现“定增”二字，已接近半数。

第三步，查漏补缺。理财不二牛注意到，还有部分定增基金没有在名字中显山露水，原因不外乎达不到上述规定的 80% 资产投向定增，不过，也有其他办法区分。比如，以定增闻名的财通基金，旗下财通多策略精选混合、财通多策略福享混合和财通多策略升级混合就进入前述封闭式基金范畴，名字中都有“多策略”，一看就是好兄弟，已高度疑似定增基金，再进一步翻看基金合同的投资策略就能确认。另外，平安大华鼎越定期开放混合和博时弘盈定期开放混合的名称中都有“定期开放”四字，很大程度上也是因达不到前述规定采取的折中做法，也可初步判断为定增基金，再进一步查看合同就可确定。

保本基金最好认

和定增基金一样，保本基金今年也大热了一把，理财不二牛查阅数据发现，保本基金是目前最好辨认的一类混合基金。



在东方财富 Choice 显示的 185 只保本混合型基金中，仅有南方避险增值基金名称中未含“保本”字样，其余均在全称中写明。看来“保本”确是在当下震荡股市中极能打动人心的卖点，如此通俗易懂，基民只需搜索关键词便能找到。

不过，有一种情形值得大家注意。那就是当保本基金在变更或转型后，名字中将不再有“保本”字样，比如工银优质精选混合、东吴配置优化混合和长盛同鑫行业配置混合等，此前均为保本基金，变更或转型后，投资策略和范围都已相应改变，名称自然也随之改变。

一招识别打新基金

简单来说，业绩比较基准是每只基金风格的量化体现，它能帮助我们看清该基金与相应系统风险的关系，客观评价投资水平的高低。比如，购买的基金以沪深 300 指数作为比较基准，如果基金业绩相比沪深 300 指数的走势更优异，表明投资水平不错，反之亦然。业绩比较基准的查询也非常方便，根据法规要求，基金合同中都会明确相适应的业绩比较基准。

那么，如何通过业绩比较基准辨认打新基金呢？首先，要明确打新基金只是一种概念，通常是指基金用部分或全部集资参与新股申购。其普遍采用“固收+打新”的策略，前者是基金的主要收益，主要来自固定收益类投资，后者在很大程度上是增强收益为主。所以，打新基金的业绩比较基准格式多为“*年期银行定期存款利率+百分之几”。

此外，保本基金也能通过这一方法加以确认，其业绩比较基准多为“*年期银行定期存款收益率(税后)的倍数”，“*”则代表或接近该保本基金的保本周期。

“认购户数+机构持有度”区分定制基金

需要注意的是，部分定制基金的业绩比较基准和打新基金类似，分辨两者可从持有人户数和机构持有度进行区分。定制基金的资金基本来自银行、保险、券商和信托等机构，这些机构资金的收益诉求通常是稳健第一、赚了更好，所以业绩比较基准多偏向银行定存利率或债券指数。

同时，定制基金普遍存在认购户数较小、机构持有度高等特点，认购户数常在 200 户左右，发起式基金还可能在 200 户以下。例如，英大灵活配置混合型发起式基金，业绩比较基准虽为“1 年期银行定期存款利率(税后)+2%”，但认购户数仅为 23 户；景顺长城稳健回报，业绩比较基准为“1 年期银行定期存款利率(税后)+3%(单利年化)”，其中报披露的机构持有度高达 100%；德邦鑫星稳健灵活配置混合，比较基准为“一年期银行定期存款利率(税后)”，认购户数为 275 户等。

当然，这些分辨混合基金的具体方法适用于初步筛选。投资者要确认所买基金到底是什么，理财不二牛还是建议查看基金合同，里面对该基金的投资方向、范围、限制和运作方式等都有详细说明，在法规尚未细化之前，做足功课才是投资第一步。(来源于天天基金网)

【东方书苑】

书名：拆掉思维里的墙

作者：古典

版权方：北京磨铁数盟信息技术有限公司



父辈的人结婚时，顶好的是有个“老三件”，大部分人基本上是卷着铺盖就在一起了。如今，大部分人是“先买房子再结婚”。单身的也要买房子，理由是，房子更有安全感。每个接受完高等教育的人甫一踏进社会的合流，第一件要事貌似就是——买房。

不知道从几时起，我们的安全感开始来自于身外之物——房子、车子、票子，拥有这些的男人或女人，拥有这些并且愿意和自己在一起的男人或女人。而我们的父辈，大多身无分文白手起家，有一门让自己饿不死的手艺就敢自信满满的闯天下。

拆掉思维里的墙，做个有脑子的人，自己为自己的人生写程序，这难道不是更好嘛。一起加油吧。（来源：百度阅读）

东方基金声明

本资料所有内容均来自公开信息，资讯引用 Wind 内容，不构成任何投资建议或承诺。本材料并非基金宣传推介资料，亦不构成任何法律文件。有关数据仅供参考，本公司不对其中的任何错漏和疏忽承担法律责任。本公司承诺以诚实信用，勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金过往业绩不代表其未来表现，基金管理人管理的其他基金业绩不构成新基金业绩表现的保证。投资人购买东方基金管理有限责任公司旗下的产品时，应认真阅读相关法律文件。本材料的版权归东方基金管理有限责任公司所有，未经我公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式转发、复制或修改。